

BIJLAGE BIJ PERSBERICHT 13 MAART 2012

Fornix BioSciences N.V.

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

voor het boekjaar van 1 januari 2011 tot en met 31 december 2011
met vergelijkende cijfers over het boekjaar 2010

(alle bedragen x € 1.000)

	2011 Totaal	2010 Totaal
Overige bedrijfsopbrengsten	692	289
Verkoop- en distributiekosten	1	23
Personeelskosten	158	2.113
Reis- en verblijfkosten	12	129
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen	238	99
Huisvestingskosten	73	87
Kosten onderzoek en ontwikkeling	-	(4)
Algemene kosten	824	(660)
Som der kosten	1.306	1.787
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	(614)	(1.498)
Nettofinancieringsbaten	343	647
Winst vóór belastingen	(271)	(851)
Winstbelastingen	(74)	(431)
Winst uit voortgezette activiteiten	(197)	(420)
Winst uit beëindigde activiteiten	374	14.041
Winst over het boekjaar	177	13.621
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	177	13.621
Minderheidsbelang	-	-
Winst over het boekjaar	177	13.621
Gewone winst per aandeel (in €)	0,02	1,76
Verwaterde winst per aandeel (in €)	0,02	1,76

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

voor het boekjaar van 1 januari 2011 tot en met 31 december 2011

met vergelijkende cijfers over het boekjaar 2010

	2011 Totaal	2010 Totaal
Winst over het boekjaar	177	13.621
Niet-gerealiseerde resultaten:		
Winstbelastingen op niet-gerealiseerde resultaten	-	-
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar na winstbelastingen	-	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar	177	13.621
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	177	13.621
Minderheidsbelang	-	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar	177	13.621

GECONSOLIDEERDE BALANS

(vóór verdeling van het resultaat)

per 31 december 2011 met vergelijkende cijfers per 31 december 2010

	31 december 2011	31 december 2010
ACTIVA		
Vaste activa		
Immateriële activa	4	5.880
Materiële vaste activa	254	504
Uitgestelde belastingvorderingen	-	1
Totaal Vaste activa	258	6.385
Vlottende activa		
Vorderingen	449	1.234
Geldmiddelen en kasequivalenten	5.181	10.712
Activa aangehouden voor verkoop	-	3.855
Totaal Vlottende activa	5.630	15.801
Totaal Activa	5.888	22.186
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	1.208	1.208
Agioreserve	3.525	4.362
Winst over het boekjaar	177	13.621
Totaal Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de moedermaatschappij	4.910	19.191
Minderheidsbelang	1	1
Totaal Eigen vermogen	4.911	19.192
Kortlopende verplichtingen		
Schulden	8	148
Uitgestelde belastingverplichting	21	-
Te betalen acute belastingen	6	93
Overige te betalen posten	942	1.995
Passiva aangehouden voor verkoop	-	758
Totaal Kortlopende verplichtingen	977	2.994
Totaal Passiva	5.888	22.186

GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio- reserve	Reserve ingekochte aandelen	Ingehouden winsten	Totale overige reserves	Winst over het boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2010	1.208	35.053	(2.496)	9.995	7.499	11.049	54.809
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar							
Winst over het boekjaar 2010	-	-	-	-	-	13.621	13.621
Verwerking resultaat 2009	-	-	-	5.018	5.018	(5.018)	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar	-	-	-	5.018	5.018	8.603	13.621
Transacties met aandeelhouders in het eigen vermogen							
Dividenduitkering 2009	-	-	-	-	-	(6.031)	(6.031)
Superdividend 2010 ¹⁾	-	(5.176)	-	(11.989)	(11.989)	-	(17.165)
Interim-dividend 2010 ²⁾	-	(25.515)	-	-	-	-	(25.515)
Kosten aandelenplan 2010	-	-	-	(528)	(528)	-	(528)
Totaal transacties met aandeelhouders	-	(30.691)	-	(12.517)	(12.517)	(6.031)	(49.239)
Stand per 31 december 2010	1.208	4.362	(2.496)	2.496	-	13.621	19.191
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar							
Winst over het boekjaar 2011	-	-	-	-	-	177	177
Verwerking resultaat 2010	-	-	-	13.621	13.621	(13.621)	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over het boekjaar	-	-	-	13.621	13.621	(13.444)	177
Transacties met aandeelhouders in het eigen vermogen							
Interim-dividend 2011 ³⁾	-	-	-	(7.422)	(7.422)	-	(7.422)
Interim-dividend 2011 ⁴⁾	-	(837)	-	(6.199)	(6.199)	-	(7.036)
Totaal transacties met aandeelhouders	-	(837)	-	(13.621)	(13.621)	-	(14.458)
Stand per 31 december 2011	1.208	3.525	(2.496)	2.496	-	177	4.910

¹⁾ De uitbetaling van het superdividend is deels ten laste van de agioreserve gebracht en de uitbetaling van het interim-dividend 2010 is in zijn geheel ten laste van de agioreserve gebracht.

²⁾ Het interim-dividend 2010 bestaat uit dividend gerelateerd aan het bedrijfsresultaat over het eerste halfjaar 2010 ad € 5.026 en het dividend gelijk aan de voorlopig berekende netto-opbrengst van de verkoop van de Allergiedivisie ad € 20.489.

³⁾ Het interim-dividend is gerelateerd aan de netto-opbrengst van de verkoop van Laprolan B.V.

⁴⁾ Het interim-dividend heeft betrekking op een uitkering van de vrij uitkeerbare reserve in de vorm van een 'extra dividend'. De uitbetaling van het interim-dividend is deels ten laste van de agioreserve gebracht.

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

voor het boekjaar van 1 januari 2011 tot en met 31 december 2011
met vergelijkende cijfers over het boekjaar 2010

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		
Ontvangsten van afnemers	661	24.121
Betalingen aan leveranciers en medewerkers	(2.717)	(18.389)
Nettokasstroom uit bedrijfsoperaties	(2.056)	5.732
Ontvangen interest	579	333
Betaalde interest	-	(25)
Betaalde winstbelasting	-	(1.561)
Nettokasstroom uit overige operationele activiteiten	579	(1.253)
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	(1.477)	4.479
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in immateriële activa	-	(506)
Investerings in materiële vaste activa	-	(162)
Desinvesterings van dochtermaatschappijen	10.392	20.591
Desinvesterings in materiële vaste activa	12	-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	10.404	19.923
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend	(14.458)	(48.711)
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	(14.458)	(48.711)
Nettoafname van geldmiddelen en kasequivalenten	(5.531)	(24.309)
Geldmiddelen en kasequivalenten per 1 januari	10.712	35.158
Overdracht uit desinvesterings	-	(95)
Overdracht uit activa aangehouden voor verkoop	-	(42)
Geldmiddelen en kasequivalenten per 31 december	5.181	10.712

Toelichting

1 Algemeen

De financiële gegevens zoals opgenomen in deze bijlage bij het persbericht zijn ontleend aan de nog niet vastgestelde jaarrekening van Fornix BioSciences N.V. maar geven niet de volledige jaarrekening weer. De geconsolideerde financiële overzichten van Fornix BioSciences N.V. (de 'Vennootschap') over 2011 omvatten de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen (tezamen te noemen de 'Groep').

De jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2011 is door de Directie opgesteld en besproken in de vergadering van de Raad van Commissarissen van 7 maart 2012. De jaarrekening zal ter vaststelling worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 26 april 2012. De accountant van Fornix BioSciences N.V. heeft een goedkeurende controleverklaring gedateerd 7 maart 2012 bij deze jaarrekening afgegeven.

Publicatie van de volledige jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2011 zal uiterlijk op 15 maart 2012 beschikbaar komen.

De jaarrekening is nog niet gedeponeerd bij het Handelsregister.

2 Continuïteit

In 2011 heeft de Groep haar dochtermaatschappij Laprolan B.V. (divisie Medische Hulpmiddelen) verkocht. In 2010 heeft de Groep haar dochtermaatschappijen Artu Biologicals Europe B.V., Artu Biologicals Onroerend Goed B.V., Artu Biologicals Deutschland GmbH & Co. KG en Artu Biologicals Deutschland Verwaltungs GmbH verkocht.

Als onderdeel van de strategieherziening van de Vennootschap wordt doorgegaan met het onderzoeken van verdere opties, zoals een fusie of (omgekeerde) overname van de Vennootschap. Gegeven het solide track record als beursgenoteerde onderneming en haar kaspositie, wordt de optie van een fusie of (omgekeerde) overname nog steeds beschouwd als de voorkeursoptie in het belang van alle stakeholders van de Vennootschap.

Value8 N.V. heeft het bestuur en de Raad van Commissarissen van de Vennootschap op de hoogte gesteld van een voorgenomen bod op de uitstaande aandelen van de Vennootschap ter hoogte van € 0,60 per aandeel van de Vennootschap. Value8 N.V. houdt thans 29,99% van de aandelen van de Vennootschap. Belangrijkste motief voor het bod is de intentie van Value8 N.V. om een actieve bijdrage te leveren aan het proces dat moet leiden tot hernieuwde activiteiten van de Vennootschap. Het bestuur en de Raad van Commissarissen hebben vooralsnog niet het voornemen om de notering van de Vennootschap te beëindigen. Value8 N.V. ondersteunt het ingezette beleid van het bestuur en de Raad van Commissarissen om het kostenniveau te verlagen en te zoeken naar nieuwe activiteiten die waarde kunnen creëren voor de aandeelhouders van de Vennootschap.

Mede op basis van het voorgaande heeft de Directie de jaarrekening opgesteld op basis van continuïteit, omdat de grootaandeelhouder geen voornemen heeft om de notering van de Vennootschap te beëindigen.

Over de uitwerking van strategische opties kan echter op dit moment nog geen zekerheid gegeven worden. Indien strategische opties niet realiseerbaar blijken te zijn, kan het zijn dat de Vennootschap tot liquidatie zal overgaan.

Fornix BioSciences N.V. verwacht op basis van haar huidige financiële situatie voldoende kasmiddelen te hebben om haar beperkte kostenapparaat voor de komende jaren voort te zetten.

3 Overeenstemmingverklaring

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS's) zoals aanvaard binnen de Europese Unie en met Titel 9 Boek 2 BW.

4 Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening wordt gepresenteerd in duizenden euro's.

De Groep past IFRS's toe als basis voor haar financiële verslaggeving. Voor 2011 hebben zich geen belangrijke wijzigingen voorgedaan in de waarderingsgrondslagen van de Groep.

5 Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat de Directie oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.